

**ANALISIS PENGARUH EKUITAS, DPK, ROA, LDR, DAN KREDIT  
MACET TERHADAP PENYALURAN KREDIT  
PERBANKAN TAHUN 2011-2017**



**SKRIPSI**

Diajukan untuk Memenuhi Syarat Akhir Guna Memperoleh Gelar Sarjana  
Ekonomi Pembangunan pada Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas  
Muhammadiyah Surakarta

Oleh:

**SUSIANA INDAH DWI JAYANTI**

**B 300 150 154**

**PROGRAM STUDI ILMU EKONOMI STUDI PEMBANGUNAN  
FAKULTAS EKONOMI DAN BISNIS  
UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA  
TAHUN 2019**

**HALAMAN PERSETUJUAN**

**ANALISIS PENGARUH EKUITAS, DPK, ROA, LDR, DAN KREDIT  
MACET TERHADAP PENYALURAN KREDIT  
PERBANKAN TAHUN 2011-2017**

**SKRIPSI**

**Oleh:**

**SUSIANA INDAH DWI JAYANTI**

**B 300 150 154**

Telah diperiksa dan disetujui oleh :

Surakarta, 11 Mei 2019

Pembimbing



**(Eni Setyowati, S.E., M.Si)**

**PENGESAHAN**

**ANALISIS PENGARUH EKUITAS, DPK, ROA, LDR, DAN KREDIT  
MACET TERHADAP PENYALURAN KREDIT  
PERBANKAN TAHUN 2011-2017**

Oleh :

**SUSIANA INDAH DWIJAYANTI**

**R 300 150 154**

Telah dipertahankan di depan Dewan Penguji

Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta

Pada hari Sabtu, 11 Mei 2019

Dan dinyatakan telah memenuhi syarat

**Dewan Penguji**

1. Eni Setyowati, S.E, M.Si.  
(Ketua Dewan Penguji)
2. Ir. Maulidyah Indira Hasmarini, M.S.  
(Anggota I Dewan Penguji)
3. Dr. Daryono Soebagiyo, M.Ec.  
(Anggota II Dewan Penguji)



Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis

Universitas Muhammadiyah Surakarta



**Syamsudin, S.E., M.M.)**



UNIVERSITAS MUHAMMADIYAH SURAKARTA  
FAKULTAS EKONOMI & BISNIS  
Jl. A Yani Tromol Pos 1, Pabelan Kartasura 57102  
Ph.: (0271) 717417 Eks.211 Surakarta

### PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI

Saya yang bertanda tangan dibawah ini :

Nama : **SUSIANA INDAH DWI JAYANTI**  
NIM : **B 300 150 154**  
Jurusan : **ILMU EKONOMI STUDI PEMBANGUNAN**  
Judul Skripsi : **ANALISIS PENGARUH EKUITAS, DPK, ROA, LDR, DAN KREDIT MACET TERHADAP PENYALURAN KREDIT PERBANKAN TAHUN 2011-2017**

Dengan ini saya menyatakan skripsi ini tidak pernah diajukan untuk memperoleh gelar kesarjanaan di suatu perguruan tinggi dan sepanjang pengetahuan saya juga tidak terdapat karya atau pendapat yang pernah ditulis atau diterbitkan orang lain, kecuali secara tertulis diacu dalam naskah dan disebutkan dalam daftar pustaka. Apabila kelak terbukti ada ketidakbenaran dalam pernyataan saya di atas, maka akan saya pertanggungjawabkan sepenuhnya.

Surakarta, 11 Mei 2019

Yang Membuat Pernyataan

**Susiana Indah Dwi Jayanti**

## **MOTTO**

“Sesungguhnya Allah tidak akan mengubah keadaan suatu kaum sehingga kaum itu mengubah keadaan mereka sendiri”

( Q.S. Ar Ra’d: 11)

“Maka sesungguhnya bersama kesulitan itu ada kemudahan”

(Q.S. Al Insyirah: 6)

“Barang siapa yang menempuh suatu jalan untuk menuntut ilmu, Allah akan memudahkan baginya jalan ke surga“

(H.R Muslim)

“Harga kebaikan manusia diukur menurut apa yang telah diperbuatnya”

(Ali bin Abi Thalib)

“Ilmu itu diperoleh dari lidah yang gemar bertanya serta akal yang suka berpikir”

(Abdullah bin Abbas)

“Banyaknya kegagalan dalam hidup dikarenakan orang tidak menyadari betapa dekatnya mereka dengan keberhasilan saat menyerah”

(Thomas Alva Edison)

“Kebahagiaan itu bergantung pada dirimu sendiri”

(Aristoteles)

*“Life is like riding a bicycle. To keep your balance, you must keep moving”*

(Albert Einstein)

## **PERSEMBAHAN**

Bismillahirrohmanirrohim, dengan segala kerendahan dan ketulusan hati penulis persembahkan karya istimewa ini teruntuk:

- ♥ Allah SWT atas segala nikmat dan karunia yang telah diberikan, sehingga penulis dapat menyelesaikan penelitian ini dengan baik.
- ♥ Suri tauladan kita Nabi Muhammad SAW, semoga shalawat serta salam selalu tercurah kepada beliau, keluarga dan para sahabatnya.
- ♥ Ibu dan Ayah tercinta yang telah mendidik, memberikan kasih sayang, motivasi, pengorbanan serta perjuangan yang tiada henti-hentinya.
- ♥ Dosen pembimbingku, Ibu Eni Setyowati, S.E.,M.Si. yang telah sabar membimbing saya dalam menyelesaikan penelitian ini.
- ♥ Teman sekaligus sahabatku: Ria Indah, Endah Dwi, Veronika Deby, Dewi Utami, Selinda Karima, Amelia Jagi, Dhainanira Abie, Eva Yunita yang turut memberikan semangat, dukungan, serta bantuan kepada penulis dalam menyelesaikan penelitian ini.
- ♥ Almamaterku tercinta.

## ABSTRAK

Penelitian ini berjudul “Analisis Pengaruh Ekuitas, DPK, ROA, LDR, dan Kredit Macet terhadap Penyaluran Kredit Perbankan Tahun 2011-2017” bertujuan untuk menganalisis pengaruh Ekuitas, Dana Pihak Ketiga (DPK), *Return On Total Asset* (ROA), *Loan to Deposit Ratio* (LDR), dan Kredit Macet terhadap Penyaluran Kredit Perbankan Tahun 2011-2017. Metode analisis yang digunakan dalam penelitian ini adalah regresi data panel dengan model *fixed effect* sehingga dapat mengetahui pengaruh variabel independen terhadap penyaluran kredit perbankan tahun 2011-2017. Data panel merupakan gabungan data *cross section* yang meliputi sepuluh bank terbesar di Indonesia dan *time series* selama 7 tahun dari tahun 2011-2017.

**Kata kunci:** Ekuitas, DPK, ROA, LDR, kredit macet, penyaluran kredit perbankan.

## **ABSTRACT**

*This research entitled "Analysis of the Influence of Equity, DPK, ROA, LDR and Bad Debts on Banking Credit Distribution in 2011-2017" aims to analyze the influence of Equity, Third Party Funds (DPK), Return on Total Asset (ROA), Loan to Deposit Ratio (LDR), and Bad Debt on Banking Credit Distribution in 2011-2017. The method of analysis used in this research is panel data regression with fixed effect model so that it can know the influence of independent variable to bank lending in 2011-2017. Panel data is a combination of cross section data covering the ten largest banks in Indonesia and time series for 7 years from 2011-2017.*

**Keywords:** *Equity, DPK, ROA, LDR, Bad Debt, lending banking.*



## KATA PENGANTAR



Assalamu'alaikum Wr.Wb.

Alhamdulillah, puji dan syukur kehadiran Allah SWT atas segala rahmat, hidayah dan anugerah-Nya. Tak lupa sholawat serta salam tetap tercurah kepada Nabi Muhammad SAW beserta keluarga dan para sahabat, sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul **“ANALISIS PENGARUH EKUITAS, DPK, ROA, LDR, DAN KREDIT MACET TERHADAP PENYALURAN KREDIT PERBANKAN TAHUN 2011-2017”** dengan lancar. Penulisan skripsi ini untuk menyelesaikan studi Jenjang Strata 1 (S1) Jurusan Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan, Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.

Penulis menyadari sepenuhnya, telah banyak mendapatkan dukungan, bimbingan dan dorongan dari berbagai pihak yang telah menyumbangkan pikiran, waktu, tenaga dan sebagainya. Oleh karena itu, pada kesempatan ini dengan setulus hati mengucapkan terima kasih kepada:

1. Bapak Dr.Sofyan Anif, M.Si. selaku Rektor Universitas Muhammadiyah Surakarta dan segenap pimpinan rektorat Universitas Muhammadiyah Surakarta.
2. Bapak Dr. Syamsudin, MM. selaku Dekan Fakultas Ekonomi dan Bisnis Universitas Muhammadiyah Surakarta.
3. Ibu Ir. Maulidyah Indira Hasmarini, M.S. selaku ketua Program Studi Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan.
4. Bapak Dr. Daryono Soebagiyo, M.Ec. selaku Sekprodi, terima kasih atas arahan yang diberikan kepada penulis.
5. Ibu Eni Setyowati, SE, M.Si. selaku Sekprodi sekaligus dosen pembimbing, saya mengucapkan terima kasih atas bimbingan dan dukungan serta arahan dalam menyelesaikan skripsi ini.
6. Ayahku Sugeng Sabardiman, ibuku Siti Kholifah, adikku Fakhra Diah Ayu Sabrina, Ridho Yuliano Ardiva, dan keluarga besar RJ. Soewarno

serta keluarga penulis yang lain. Terima kasih telah memberikan do'a, kasih sayang, motivasi, dukungan, semangat, masukkan serta membantu baik secara spiritual maupun materiil sehingga penulis dapat menyelesaikan penulisan skripsi ini. Semoga Ibu, Ayah, adik-adikku, dan keluarga selalu dalam lindungan Allah SWT.

7. Bapak dan Ibu Dosen Prodi Ilmu Ekonomi Studi Pembangunan FEB UMS (Bpk.Didit, Bpk.Agung, Bpk.Yuni, Bpk.Haris, Bpk.Anas, Ibu Aisyah, Ibu Farida, Ibu Meta,dll).
8. Sahabat-sahabatku seperjuangan yang luar biasa telah memberikan dukungan dan menghibur dikala sedih. Semoga Allah SWT meridhoi kesuksesan dan kebahagiaan untuk kita semua.
9. Teman seperjuangan yang luar biasa telah memberikan dukungan dan menghibur dikala sedih. Semoga Allah SWT meridhoi kesuksesan dan kebahagiaan untuk kita semua.
10. Serta pihak-pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah turut memberikan motivasi, pemikiran dan cerita dalam kehidupan penulis.

Dengan selesainya penyusunan penelitian ini, penulis berharap dapat memberikan manfaat yang solutif dan aplikatif bagi akademisi ataupun perusahaan serta menjadi arahan dalam perjalanan pengetahuan.

Penulis menyadari bahwa penyusunan penelitian ini masih jauh dari sempurna, maka penulis sangat berterima kasih apabila diantara pembaca ada yang memberikan saran dan kritik yang membangun guna memperluas wawasan penulis sebagai proses pembelajaran diri.

Wassalamu'alaikum Wr.Wb.

Surakarta, 11 Mei 2019

Penulis

Susiana Indah Dwi Jayanti

## DAFTAR ISI

HALAMAN JUDUL.....	i
HALAMAN PERSETUJUAN.....	ii
PENGESAHAN .....	iii
PERNYATAAN KEASLIAN SKRIPSI.....	iv
MOTTO .....	v
PERSEMBAHAN .....	vi
ABSTRAK .....	vii
ABSTRACT.....	viii
KATA PENGANTAR .....	ix
DAFTAR ISI.....	xi
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR .....	xv
DAFTAR GRAFIK.....	xvi
DAFTAR LAMPIRAN .....	xvii
BAB I     PENDAHULUAN.....	1
1.1 Latar Belakang .....	1
1.2 Rumusan Masalah .....	8
1.3 Tujuan .....	8
1.4 Manfaat .....	9
1.5 Metodologi Penelitian .....	9
1.6 Sistematika Penulisan .....	12
BAB II     LANDASAN TEORI .....	14
2.1 Perkreditan .....	14
2.1.1 Pengertian Perkreditan.....	14
2.1.2 Unsur-unsur Perkreditan .....	14
2.1.3 Tujuan Kredit .....	16
2.1.4 Fungsi Kredit.....	16
2.2 Ekuitas.....	17
2.3 Dana Pihak Ketiga (DPK).....	19

	2.4 <i>Return on Total Asset</i> (ROA).....	20
	2.5 <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR).....	21
	2.6 Kredit Macet.....	22
	2.7 Hubungan Antar Variabel .....	23
	a. Pengaruh Ekuitas terhadap Penyaluran Kredit.....	23
	b. Pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap Penyaluran Kredit .....	27
	c. Pengaruh <i>Return on Total Asset</i> (ROA) terhadap Penyaluran Kredit .....	30
	d. Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap Penyaluran Kredit .....	35
	e. Pengaruh Kredit Macet terhadap Penyaluran Kredit .....	40
	2.8 Penelitian Terdahulu .....	44
	2.9 Kerangka Pemikiran Teoritis .....	46
	2.10 Hipotesis Penelitian .....	48
BAB III	METODE PENELITIAN .....	50
	3.1 Ruang Lingkup Penelitian.....	50
	3.2 Jenis dan Sumber Data .....	50
	3.3 Definisi Operasioanal Variabel .....	50
	3.3.1 Variabel Dependen .....	51
	3.3.2 Variabel Independen .....	51
	3.4 Alat dan Model Analisis.....	53
	3.5 Metode dan Analisis Data .....	54
BAB IV	HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN .....	69
	4.1 Analisis Deskriptif .....	69
	4.1.1 Analisis Deskriptif Penyaluran Kredit .....	69
	4.1.2 Analisis Deskriptif Ekuitas.....	70
	4.1.3 Analisis Deskriptif Dana Pihak Ketiga (DPK).....	71
	4.1.4 Analisis Deskriptif <i>Return on Total Asset</i> (ROA).....	72
	4.1.5 Analisis Deskriptif <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) .....	73

4.1.6 Analisis Deskriptif Kredit Macet (NPL) .....	74
4.2 Hasil Estimasi .....	75
4.3 Pemilihan Model Estimasi Terbaik .....	76
4.3.1 Uji Chow .....	77
4.3.2 Uji Hausman .....	78
4.4 Uji Kebaikan Model Terpilih .....	79
4.4.1 Eksistensi Model .....	79
4.4.2 Interpretasi Koefisien Determinasi ( $R^2$ ) .....	80
4.5 Uji Validitas Pengaruh Variabel Independen Model Terpilih .....	81
4.6 Interpretasi Pengaruh Variabel Independen .....	81
4.7 Interpretasi Ekonomi .....	83
4.7.1 Pengaruh Ekuitas terhadap Penyaluran Kredit .....	83
4.7.2 Pengaruh Dana Pihak Ketiga (DPK) terhadap Penyaluran Kredit .....	84
4.7.3 Pengaruh <i>Return on Total Asset</i> (ROA) terhadap Penyaluran Kredit .....	86
4.7.4 Pengaruh <i>Loan to Deposit Ratio</i> (LDR) terhadap Penyaluran Kredit .....	87
4.7.5 Pengaruh Kredit Macet ( <i>Non Performing Loan</i> , NPL) terhadap Penyaluran Kredit .....	89
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN .....	91
5.1 Kesimpulan .....	91
5.2 Saran .....	93
DAFTAR PUSTAKA .....	95
LAMPIRAN .....	101

## DAFTAR TABEL

Tabel 1.1	Pendapatan Bunga Kredit Bank Umum Tahun 2017 .....	7
Tabel 3.1	Tabel Kriteria Pengujian Durbin-Watson (DW) .....	64
Tabel 4.1	Jumlah Penyaluran Kredit (Miliar Rupiah) .....	69
Tabel 4.2	Jumlah Ekuitas (Miliar Rupiah) .....	70
Tabel 4.3	Jumlah Dana Pihak Ketiga, DPK (Miliar Rupiah) .....	71
Tabel 4.4	Jumlah <i>Return on Total Asset</i> , ROA .....	72
Tabel 4.5	Jumlah <i>Loan to Deposit Ratio</i> , LDR .....	73
Tabel 4.6	Jumlah Kredit Macet, NPL.....	74
Tabel 4.7	Hasil Regresi Data Panel <i>Cross Section</i> .....	76
Tabel 4.8	Uji Chow (Antara <i>Common Effect</i> dengan <i>Fixed Effect</i> ) .....	77
Tabel 4.9	Uji Hausman (Antara <i>Fixed Effect</i> dengan <i>Common Effect</i> )....	78
Tabel 4.10	Hasil Estimasi Model <i>Fixed Effect</i> .....	79
Tabel 4.11	Efek dan Konstanta <i>Cross Section</i> .....	79
Tabel 4.12	Hasil Uji Validitas Pengaruh Variabel Independen.....	81

## DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pemikiran .....	48
Gambar 3.1	Daerah $H_0$ Diterima dan Ditolak dalam Uji Autokorelasi.....	63
Gambar 3.2	Daerah Kritis Uji t .....	66
Gambar 3.3	Daerah Kritis Uji F .....	67

## **DAFTAR GRAFIK**

Grafik 1.1	Penyaluran Kredit Bank Umum Tahun 2016-2017 .....	5
------------	---	---



## DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1: Data-data Variabel Penelitian dari Tahun 2011-2017

Lampiran 2: Hasil Regresi *Pooled Least Square* (PLS)

Lampiran 3: Hasil Regresi *Fixed Effect Model*

Lampiran 4: Hasil Regresi *Random Effect Model*

Lampiran 5: Uji Chow

Lampiran 6: Uji Hausman

Lampiran 7: Titik Persentase atas Distribusi Chi-Square ( $\chi^2$ )

